



Scotia Capitaux

12^e Sommet financier annuel

Ed Clark
Président et chef de la direction
du Groupe

Groupe Banque TD
Le 7 septembre 2011

De temps à autre, la Banque fait des énoncés prospectifs, écrits et verbaux, y compris dans le présent document, d'autres documents déposés auprès des organismes de réglementation canadiens ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis et d'autres communications. En outre, des représentants de la Banque peuvent formuler verbalement des énoncés prospectifs aux analystes, aux investisseurs, aux représentants des médias et à d'autres personnes. Tous ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération, et constituent des énoncés prospectifs selon les lois canadiennes et américaines sur les valeurs mobilières applicables, y compris la U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Les énoncés prospectifs comprennent, entre autres, les énoncés concernant les objectifs et les priorités de la Banque pour 2011 et par la suite et les stratégies pour les atteindre, ainsi que le rendement financier prévu de la Banque. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes et expressions comme « croire », « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier » et « pouvoir » et de verbes au futur ou au conditionnel.

De par leur nature, ces énoncés obligent la Banque à formuler des hypothèses et sont assujettis à des risques et incertitudes généraux ou spécifiques. Particulièrement du fait de l'incertitude qui plane sur les environnements financier, économique et réglementaire, de tels risques et incertitudes – dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les répercussions peuvent être difficiles à prévoir – peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux avancés dans les énoncés prospectifs. Les facteurs de risque qui pourraient entraîner de tels écarts incluent les risques, notamment de crédit, de marché (y compris les marchés des actions, des marchandises, de change et de taux d'intérêt), d'illiquidité, d'exploitation, de réputation, d'assurance, de stratégie et de réglementation ainsi que les risques juridiques, environnementaux et les autres risques, tous présentés dans le rapport de gestion accompagnant les états financiers 2010 de la Banque. Parmi les autres facteurs de risque, mentionnons l'incidence des récentes modifications législatives aux États-Unis, comme il est mentionné à la rubrique « Événements importants en 2010 » de la rubrique « Notre rendement » du rapport de gestion de 2010; les modifications aux lignes directrices sur les fonds propres et les liquidités et les instructions relatives à la présentation ainsi que leur nouvelle interprétation; l'augmentation des coûts de financement de crédit causée par l'illiquidité des marchés et la concurrence pour l'accès au financement; le défaut de tiers de se conformer à leurs obligations envers la Banque ou ses sociétés affiliées relativement au traitement et au contrôle de l'information. Cette énumération n'est pas une liste exhaustive de tous les facteurs de risque possibles et d'autres facteurs pourraient également avoir une incidence négative sur les résultats de la Banque. Pour de plus amples renseignements, se reporter à la section « Facteurs de risque et gestion des risques » du rapport de gestion de 2010. Les lecteurs doivent tenir compte de ces facteurs attentivement, ainsi que d'autres incertitudes et événements possibles, de même que de l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs, avant de prendre des décisions à l'égard de la Banque et ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs de la Banque.

Les hypothèses économiques importantes étayant les énoncés prospectifs figurant dans le présent document sont décrites dans le rapport annuel 2010 de la Banque, sous les rubriques « Sommaire et perspectives économiques », telles qu'elles ont été mises à jour dans le Rapport aux actionnaires du troisième trimestre 2011, pour chacun des secteurs d'activité, sous les rubriques « Perspectives et orientation pour 2011 », en leur version modifiée dans le même rapport, sous les rubriques « Perspectives », et, pour le secteur Siège social, sous la rubrique « Perspectives » du rapport.

Tout énoncé prospectif figurant dans le présent document représente le point de vue de la direction uniquement à la date des présentes et est communiqué afin d'aider les actionnaires de la Banque et les analystes à comprendre la situation financière, les objectifs et les priorités et le rendement financier prévu de la Banque aux dates indiquées et pour les trimestres terminés à ces dates, et peut ne pas convenir à d'autres fins. La Banque n'effectuera pas de mise à jour des énoncés prospectifs, écrits ou verbaux, qui peuvent être faits de temps à autre par elle ou en son nom, à l'exception de ce qui est exigé en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables.

Faits saillants du troisième trimestre de 2011

Poursuite de la croissance



Bénéfice net en millions de dollars

	T3/11	Sur 3 mois	Sur 12 mois
Activités de détail¹	1,494	9 %	14 %
Services bancaires de gros	108	-40 %	-40 %
Siège social (rajusté)	(24)	76 %	87 %
Bénéfice net rajusté^{2,3}	1,578 \$	9 %	21 %
<i>Bénéfice net comme présenté</i>	1,450 \$	9 %	23 %
BPA rajusté (dilué)	1.72 \$	8 %	20 %
<i>BPA comme présenté (dilué)</i>	1.58 \$	8 %	22 %
Ratio fonds propres de première catégorie	12.9 %	20pdb	40pdb

- 1. Solide bénéfice rajusté² de 1,6 milliard de dollars, en hausse de 21 %**
- 2. Les activités de détail¹ ont dégagé un bénéfice rajusté record de 1,5 milliard de dollars.**
- 3. Hausse du dividende de 0,02 \$ par action payable en octobre 2011**
- 4. En bonne position pour 2012, malgré le contexte incertain**

1. Les activités de détail comprennent les résultats des segments Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, Gestion de patrimoine et Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis.

2. Les résultats financiers/bénéfices de la Banque dressés selon les PCGR sont désignés « comme présentés ». La Banque utilise également des mesures financières non conformes aux PCGR, les résultats « rajustés » (obtenus en retranchant les éléments à noter, déduction faite des impôts) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et pour mesurer son rendement global. Le bénéfice net rajusté, le bénéfice par action (BPA) rajusté et les termes analogues utilisés dans cet exposé ne sont pas définis selon les PCGR et, par conséquent, ils pourraient avoir une signification différente d'une terminologie similaire utilisée par d'autres émetteurs. Pour obtenir d'autres explications, se reporter à la rubrique « Présentation de l'information financière de la Banque » du rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2011 de la Banque. Vous y trouverez aussi une liste des éléments à noter et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR.

3. Pour obtenir des renseignements sur les résultats présentés des secteurs Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U. et Siège social, se reporter aux rapports aux actionnaires/communiqués sur les résultats de la Banque pour les trimestres pertinents.

Application des règles de 2019² de Bâle sur le ratio des fonds propres de première catégorie

Où nous sommes aujourd'hui

- **Actuellement à 6,5 % après le troisième trimestre de 2011**

Où nous prévoyons être

- **Largement au-dessus des 7 % d'ici le deuxième trimestre de 2012**

En bonne position pour respecter les nouvelles exigences

1. Les effets prévus de Bâle III sont fondés sur l'interprétation que fait la direction du texte des règles de Bâle III publié en décembre 2010 et augmenté en janvier 2011, lequel s'ajoute aux prévisions internes de la direction. Il s'agit de prévisions et d'attentes préliminaires, assujetties aux modifications qui pourraient être apportées à la lumière des précisions et directives supplémentaires que doivent encore fournir les organismes de réglementation, ainsi qu'aux risques et incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus. Veuillez consulter la « Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs » à la diapositive 2 pour obtenir de plus amples détails sur ces risques et incertitudes.

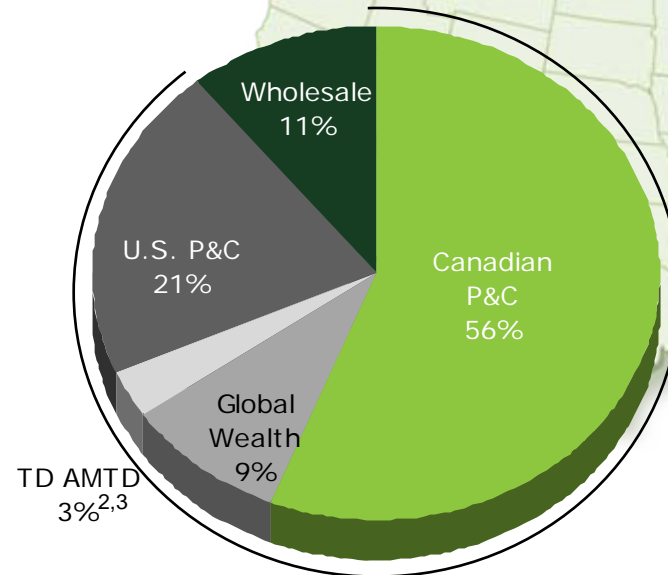
2. Comprend la déduction complète pour écart d'acquisition positif et immobilisations incorporelles.

Une stratégie simple, un objectif qui ne change pas

Nos secteurs d'activité

- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Gestion de patrimoine
- Services bancaires personnels et commerciaux aux États-Unis
- Services bancaires de gros

**TCAC sur 5 ans
(rajusté) de 13 %¹**



Bénéfice total des activités de détail depuis le début de l'exercice = 89 %

1. Voir la diapositive 2 pour lire la définition du bénéfice rajusté. Le TCAC est calculé à partir de la croissance annuelle composée sur 5 ans, à savoir de 2005 à 2010.

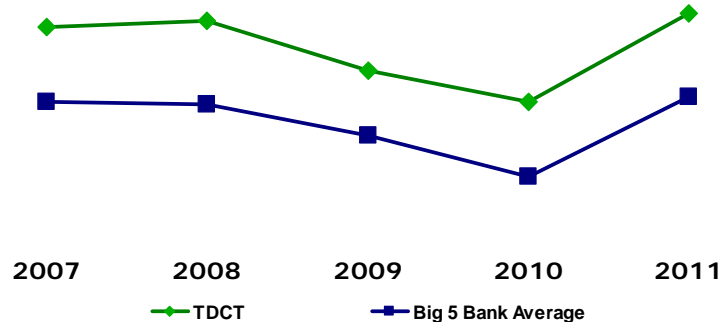
2. Le secteur Gestion de patrimoine englobe Gestion de patrimoine mondial et TD Ameritrade.

3. La TD détenait une participation déclarée de 43,8 % dans TD Ameritrade au 31 juillet 2011.

Stratégie de détail canadienne

- Chef de file du service à la clientèle et de la commodité
- Offres de produits intégrées
- Souci constant de l'excellence opérationnelle
- Réinvestissement continu dans la durabilité

Satisfaction de la clientèle en hausse¹



Bénéfice (en millions de dollars)



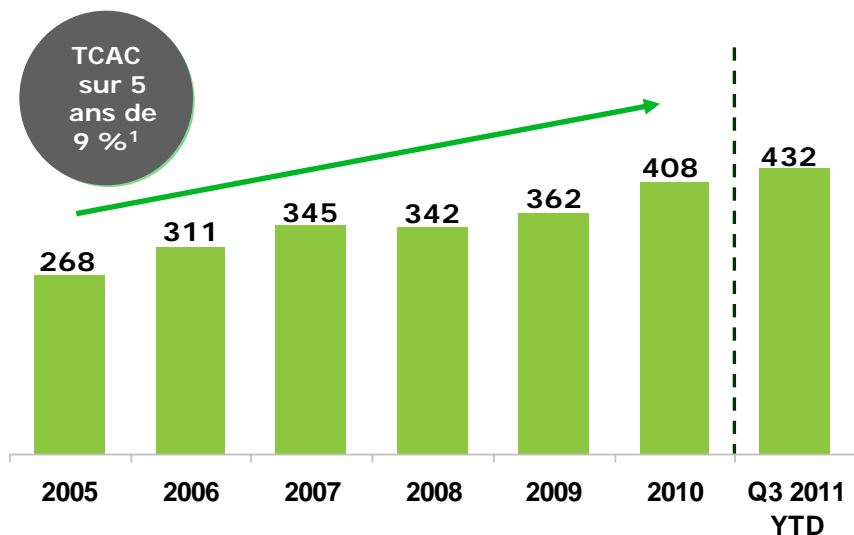
Modèle axé sur les activités de détail à faible risque → Résultats stables → Rendement supérieur

1. Résultat de TDCT selon J.D. Power and Associates par rapport aux cinq grandes banques (TD, Banque Royale, Banque Scotia, BMO, Banque CIBC). Résultat de TDCT au sondage Synovate par rapport aux cinq grandes banques d'après le pourcentage de répondants ayant qualifié d'« excellente » la qualité générale du service.
 2. TCAC : taux de croissance annuel composé.

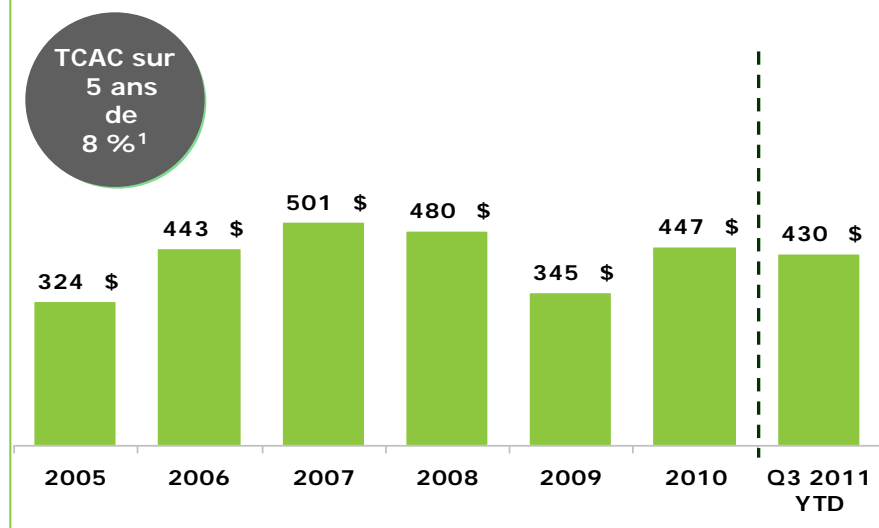
Stratégie de patrimoine

- Croissance supérieure de l'actif grâce au modèle intégré
- Leadership établi dans le courtage en ligne
- Large pénétration des canaux
- Croissance accélérée des services-conseils et de la gestion d'actif

Croissance de l'actif (en milliards de dollars)



Bénéfice (en millions de dollars)



Approche intégrée → Leadership dans l'accumulation d'actif → Plateforme de croissance de premier plan

1. Le TCAC est calculé à partir de la croissance annuelle composée sur 5 ans, à savoir de 2005 à 2010.

Services bancaires personnels et commerciaux aux É.-U.

Création d'une solide plateforme de services bancaires



EN UN COUP D'ŒIL

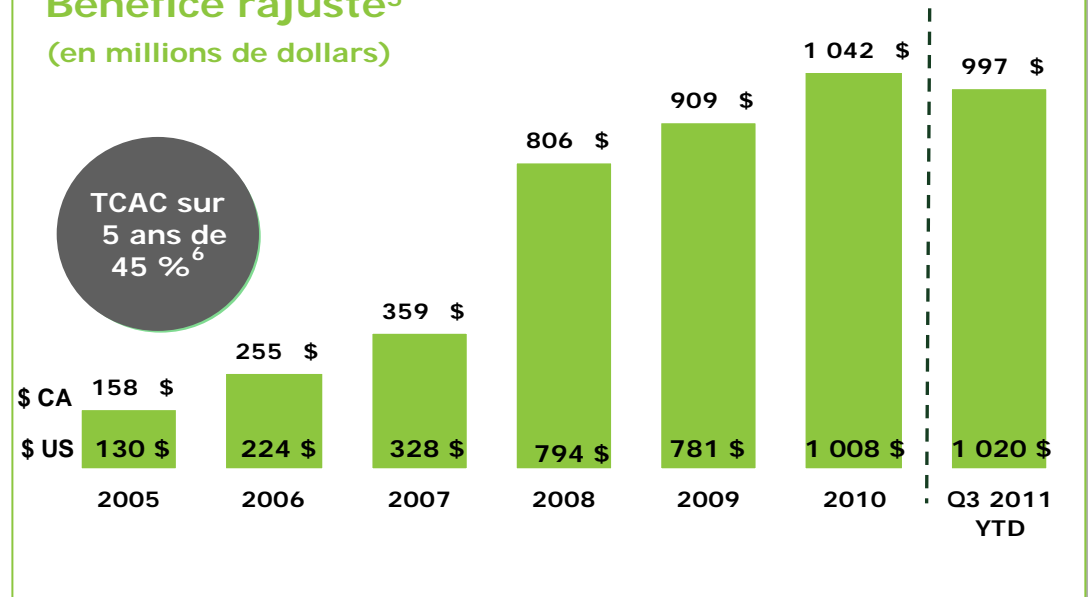
Au T3 2011	En \$ CA
Total de l'actif	185 G
Total des dépôts ¹	146 G
Total des prêts ²	74 G\$
Bénéfice rajusté ³	1,3 G\$
Employés ⁴	25 000+

Stratégie de TD Bank

- Forte présence : ~ 1 300 succursales du Maine jusqu'à la Floride
- Le chef de file incontesté du service et de la commodité
- Croissance interne supérieure : augmentation de la part du portefeuille
- Capacité accrue de production d'actif : acquisition de Chrysler
- Culture de gestion du risque disciplinée

Bénéfice rajusté⁵

(en millions de dollars)



1. Le total des dépôts est fondé sur le total des dépôts personnels et d'entreprises et des comptes de dépôts assurés de TD Ameritrade pendant le troisième trimestre de 2011.

2. Le total des prêts est fondé sur le total des prêts personnels et commerciaux moyens pendant le troisième trimestre de 2011.

3. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le troisième trimestre de 2011. Voir la diapo 2 pour la définition des résultats rajustés.

4. Nombre moyen d'employés équivalents temps plein pendant le troisième trimestre de 2011.

5. Voir la diapositive 2 pour lire la définition du bénéfice rajusté.

6. Le TCAC est calculé à partir de la croissance annuelle composée sur 5 ans, à savoir de 2005 à 2010.

La TD fait partie des 10 principales banques aux É.-U.

Stratégie des Services bancaires de gros

- Faire partie des trois plus grandes maisons de courtage au Canada
- Modèle à faible risque centré sur le client
- Accent sur l'intégration de la bannière et des partenaires de la TD grâce au modèle intégré
- RCI de 15 % à 20 % sur un cycle normalisé

EN UN COUP D'ŒIL

Au T3 2011

En \$ CA

Actifs pondérés en fonction des risques

32 G\$

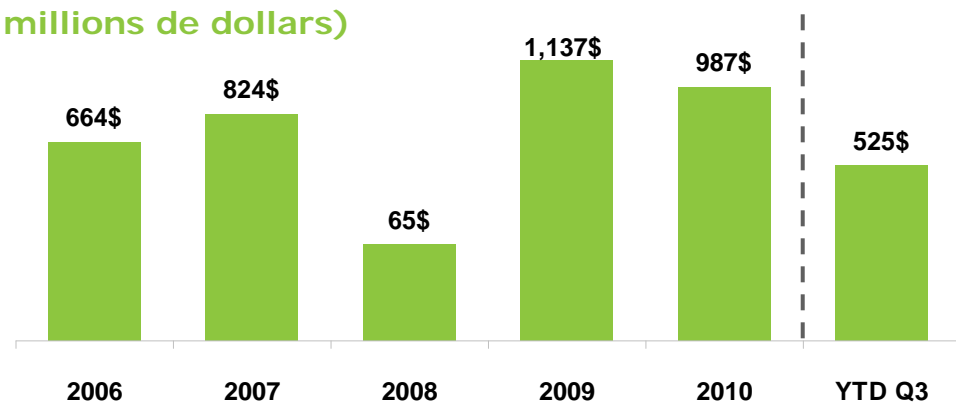
Bénéfice rajusté^{1,2}

741 M\$

Employés³

3 600+

Bénéfice rajusté¹ (en millions de dollars)



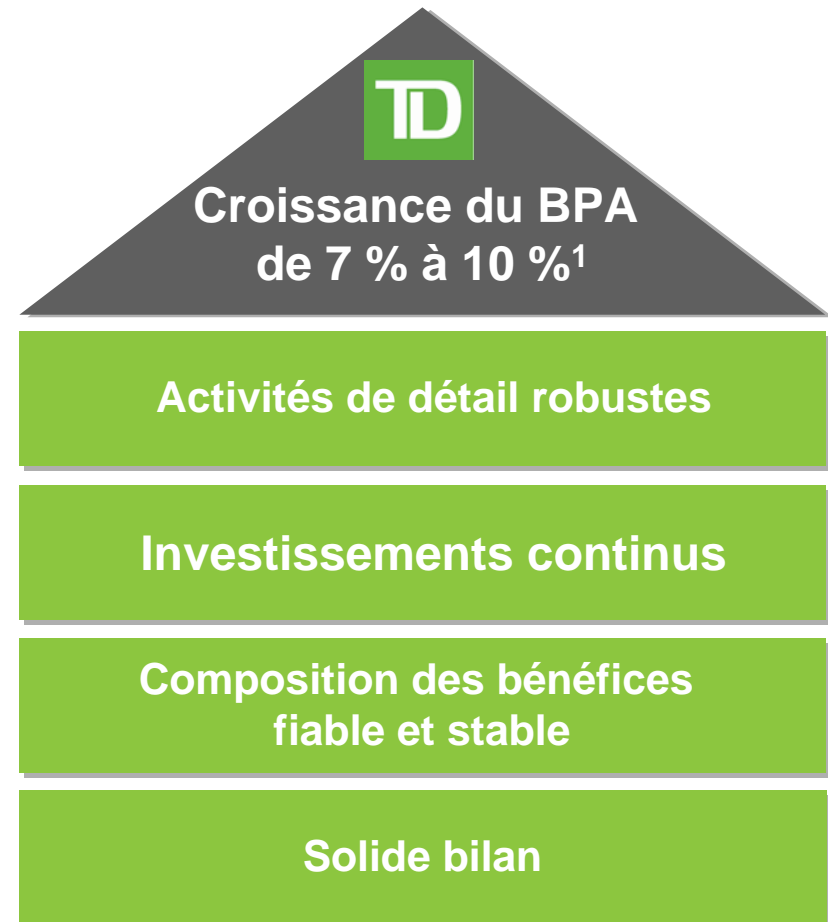
Bénéfices de grande qualité – risque excessif limité

1. Pour obtenir une définition du bénéfice rajusté, se reporter à la diapositive 2. Voir également l'analyse du secteur Services bancaires de gros dans les analyses sectorielles des rapports annuels de 2006 à 2010, ainsi qu'à la section commençant à la page 5 du rapport aux actionnaires du troisième trimestre de 2011 pour obtenir une explication de la façon dont la Banque présente ses résultats et un rapprochement des mesures non conformes aux PCGR avec les résultats présentés selon les PCGR. Se reporter aux pages 146 et 147 du rapport annuel de 2010 pour un rapprochement sur la période de dix ans se terminant par l'exercice 2010.

2. Pour les quatre trimestres consécutifs se terminant par le troisième trimestre de 2011. Voir la diapo 2 pour lire la définition du bénéfice rajusté.

3. Nombre moyen d'employés équivalents temps plein pendant le troisième trimestre de 2011.

- Les vents contraires continueront de souffler en 2012...
 - Ralentissement de la croissance au Canada
 - Faibles taux d'intérêt
 - Réforme réglementaire aux États-Unis
 - Incertitude économique mondiale
- ... Le modèle de la TD a prouvé qu'il pouvait dégager un rendement supérieur malgré les vents contraires



La TD est en bonne position pour poursuivre sa croissance.

Téléphone :
416-308-9030
ou 1-866-486-4826

Courriel :
tdir@td.com

Site Web :
www.td.com/investor



**Meilleures rencontres avec la communauté
des investisseurs**

**Meilleures relations avec les investisseurs
par un chef des finances :**
Sociétés à forte capitalisation

**Meilleures relations avec les investisseurs
par un chef de la direction :**
Sociétés à forte capitalisation

**Grand prix des meilleures relations
avec les investisseurs :** Sociétés à forte
capitalisation

**Meilleures relations avec les investisseurs
par secteur :** Services financiers



Scotia Capitaux
12^e Sommet financier annuel

Le 7 septembre 2011